

**ANALISIS PENGARUH PEMBIAYAAN MURABAHAH  
PADA BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA  
(PERIODE JANUARI 2011 – JUNI 2015)**



**SKRIPSI**

**Diajukan Untuk Memenuhi Tugas dan Syarat-syarat Guna Memperoleh  
Gelar Sarjana Ekonomi (SE) pada Program Studi Ilmu Ekonomi  
Studi Pembangunan Fakultas Ekonomidan Bisnis dan  
Sarjana Syariah (SH) pada Program Studi Hukum  
Ekonomi Syariah Fakultas Agama Islam  
Universitas Muhammadiyah Surakarta**

**Disusunoleh :**

**IKA RIZKHI HIDAYATI**

**B300120087 / I000124035**

**TWINNING PROGRAM**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS DAN FAKULTAS AGAMA ISLAM  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA**

**2016**

## HALAMAN PERSETUJUAN

Skripsi ini di setujui untuk di pertahankan di hadapan Dewan Penguji  
Skripsi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.

Pembimbing I



(Ir. Maulidyah Indira Hasmarini, MS)

Pembimbing II



(Dr. Imron Rosyadi, M.Ag)

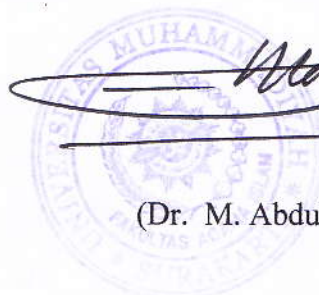
Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis UMS

Dekan Fakultas Agama Islam UMS



(Dr. Triyono, M.Si)



(Dr. M. Abdul Fattah Santoso, M, Ag)

## HALAMAN PENGESAHAN

### ANALISIS PENGARUH PEMBIAYAAN *MURABAHAH* PADA BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA PERIODE JANUARI 2011 – JUNI 2015

Oleh :

**IKA RIZKHI HIDAYATI**

**B300120087 / I000124035**

Telah dipertahankan oleh Dewan Penguji Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta Pada hari  
Sabtu, 13 Agustus 2016


Dewan Penguji :

Penguji I : Ir. Maulidyah Indira Hasmarini, MS

Penguji II : Dr. Agung Riyadi, M.Si

Penguji III : Dr. Imron Rosyadi, M.Ag

Penguji IV : Dr. M. Muhtarom, SH, MH

(  
(

(  
(

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis UMS

Dekan Fakultas Agama Islam UMS

(



(  
(Dr. Triyono, M.Si)

(Dr. M. Abdul Fattah Santoso, M, Ag)



**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

Jl. A. Yani Tromol Pos 1 Pabelan Kartosuro Telp. (0271) 717417 Surakarta – 57102

**PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI**

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : **IKA RIZKHI HIDAYATI**

NIM : **B 300 120 087 / I 000 124 035**

Program Studi : **ILMU EKONOMI STUDI PEMBAGUNAN DAN HUKUM  
EKONOMI SYARIAH**

Judul Skripsi : **ANALISIS PENGARUH PEMBIAYAAN *MURABAHAH* PADA  
BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA (PERIODE JANUARI  
2011 – JUNI 2015 )**

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya buat dan serahkan ini merupakan hasil karya saya sendiri dan seluruh sumber yang menjadi rujukan dalam karya ini telah saya sebutkan sesuai kaidah akademik yang berlaku umum. Apabila dikemudian hari terbukti dan atau dapat dibuktikan bahwa skripsi ini hasil jiplakan, maka saya bersedia menerima sanksi apapun dari Fakultas Ekonomi dan Bisnis dan atau gelar dan ijazah yang diberikan oleh Universitas Muhammadiyah Surakarta batal saya terima.

Surakarta, 13 Agustus 2016

Yang Membuat Pernyataan



*Ika Rizkhi Hidayati*  
Ika Rizkhi Hidayati

## **MOTTO**

Jika kamu bersungguh-sungguh, kesungguhan itu untuk kebaikanmu sendiri.

(QS. Al-Ankabut: 6)

Jika seseorang bepergian dengan tujuan untuk mencari ilmu, maka Allah SWT akan menjadikan perjalanannya bagaikan perjalanan menuju surga.

(Nabi Muhammad SAW)

“PENGETAHUAN MENJADI SEJATI HANYA BILA DIPEROLEH DENGAN USAHA PEMIKIRAN, BUKAN DENGAN INGATAN”

(Leo Tolstoy)

Sesungguhnya bersama kesulitan ada kemudahan.”

(QS Al-Insyirah [94] : 6)

## **HALAMAN PERSEMBAHAN**

Karya tulis sederhana ini aku persembahkan sebagai wujud kasih sayang, bakti, dan tanggung jawab ku kepada :

- Allah SWT atas semua limpahan rahmat dan kasih sayang-Nya
- Ibu dan Bapak ku tercinta, terima kasih atas segala cinta, doa, pengorbanan dan kasih sayang yang tak henti-hentinya mengalir kepada anakmu ini
- Kakakku tercinta yang selalu memberi dukungan serta yang amat aku sayangi yang selalu membuat kakak semangat. Untuk seseorang yang tak bosan memberi motivasi, terimakasih untuk semuanya.
- Sahabat-sahabatku terima kasih banyak kalian telah menjadi bagian dari hidupku selama di UMS ini, hanya rasa Syukur yang dapat aku ucap karena Allah swt. Telah memperkenalkan aku dengan kalian sahabat terbaikk.
- Almamaterku tercinta, tempat di mana aku banyak belajar, menempa diri dan memperoleh hal yang tidak bisa aku dapatkan dan bayangkan sebelumnya
- Terakhir, teruntuk semua kawan-kawan satu perjuangan Ekonomi Syariah (IESP dan HES) UMS



## KATA PENGANTAR



*Assalamu'alaikum Warahmatulahi Wabarakatuh*

*Alhamdulillah rabbil 'alamin!* Segala puji bagi Allah SWT Rabb semesta alam. Puji syukur atas segala nikmat dan anugerah yang Engkau berikan. Tidak ada yang mustahil atas izin-Mu, dan tidak ada keberkahan tanpa hadirnya *ridho* dari-Mu. Sholawat serta salam, tak lupa untuk disematkan kepada Baginda *Rasulullah, Muhammad SAW*, atas segala ketaatan dan pengorbanannya yang begitu besar dan berarti memperjuangkan *diennullah* demi keselamatan semua hamba-Nya, beserta keluarga dan sahabat, *tabi'in*, *tabi'in-tabi'in*, yang senantiasa mendukung perjuangan dakwah beliau demi bersinarnya cahaya Islam di dunia. Penulis bersyukur karena pada akhirnya skripsi ini dapat selesai tepat pada waktunya atas izin-Nya, sebuah karya sederhana dengan judul :“ **ANALISIS PENGARUH PEMBIAYAAN MURABAHAH PADA BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA (PERIODE JANUARI 2011 – JUNI 2015)**”

Skripsi ini disusun dengan maksud untuk memenuhi salah satu syarat dalam rangka menyelesaikan program pendidikan strata 1 pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis dan Fakultas Agama Islam (Twinning Program) Universitas Muhammadiyah Surakarta. Skripsi ini dibuat dengan tujuan agar dapat belajar memahami penulisan karya tulis ilmiah yang diawali dengan proses berpikir ilmiah pula

Tentunya, dalam proses penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari bantuan, bimbingan, dan arahan dari berbagai pihak. Untuk itu, sebagai apresiasi yang tinggi penulis ucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Bambang Setiaji, selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Surakarta,
2. Bapak Triyono, M. Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta,
3. Bapak Dr. M. Abdul Fattah Santoso, M. Ag. selaku Dekan Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Surakarta,
4. Ibu Ir. Maulidiyah Indira Hasmarini, MS. selaku Ketua Program Studi Ilmu Ekonomi Studi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta,
5. Bapak Dr. Imron Rosyadi, M.Ag. selaku Ketua Program Studi Hukum Ekonomi Syariah Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Surakarta,
6. Bapak Dr. Daryono Soebagyo, M. Ec. selaku Sekretaris Program Studi Ilmu Ekonomi Studi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta,
7. Ibu Ir. Maulidiyah Indira Hasmarini, MS sebagai Pembimbing I skripsi ini. Terima kasih atas bimbingan dan kesediaan waktu, tenaga, dan pikiran hingga skripsi ini dapat terselesaikan,



8. BapakDr. Imron Rosyadi, M.Ag. sebagai Pembimbing II skripsi ini terima kasih atas bimbingan dan kesediaan waktu, tenaga, dan pikiran hingga skripsi ini dapat terselesaikan,
9. Bapak Yuni Prihadi Utomo, SE. MM. selaku dosen. Terima kasih atas bimbingan, keterbukaan, dan kesediaan waktu, tenaga dan pikirannya dalam memberikan berbagai masukan sampai dengan terselesaikan skripsi ini,
10. Bapak danIbuku tersayang Syamsuri dan marni, terima kasih atas semua bentuk dukungan, pengorbanan dan doa yang tak henti-hentinya diberikan kepada anakmu ini sampai dengan terselesaikannya skripsi ini.
11. Bapak dan ibu dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis dan Fakultas Agama Islam atas pendidikan dan pengajarannya yang bermanfaat selama menuntut ilmu di bangku kuliah di Universitas Muhammadiyah Surakarta,
12. Ika rizkha hidayati yang selalu mendoakan dan memberi dukungan untuk adiknya ini, Michael dhani putra tama seseorang yang tak bosan memberi motivasi, mendo'akan, menghibur, selalu sabar, terima kasih banyak untuk semuanya.
13. Mas Jihad lab IESP, terima kasih atas semua bantuan dan masukan yang diberikan kepada penulis dalam kemudahan proses mencari danmengolah data hingga terselesaikan skripsi ini.
14. Sahabat-sahabatku tersayang ukay, fani, topic dan sahabatku kos 6 mb fiki, mb shin, mb winwin, mb anjung, endah, dek tika dan semuanya, dan juga teman-teman IESP dan HES terima kasih atas segala keceriaan, dukungan,

kasih sayang, kesetiaan, keperdulian, dan suka cita lainnya yang diberikan kepada penulis selama berkawan sampai dengan terselesaikannya skripsi ini.

15. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu yang telah membantu dalam proses penyelesaian skripsi ini. *Jazakumullah khairan katsiran.*

Penulis menyadari masih terdapat banyak kekurangan dalam penulisan ini, maka kritik dan saran selalu penulis nantikan dan harapkan demi kebaikan karya tulis-karya tulis lain yang jauh lebih baik dari sebelumnya. Semoga apa yang terdapat dalam karya kecil ini dapat memberikan informasi dan manfaat bagi diri penulis sendiri maupun pihak lain yang membutuhkan.

***Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh***

Surakarta, 13 Agustus 2016

Penulis

**Ika Rizkhi Hidayati**

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN .....	iii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN .....	iv
HALAMAN MOTTO .....	v
HALAMAN PERSEMBAHAN .....	vi
KATA PENGANTAR .....	vii
DAFTAR ISI .....	xi
DAFTAR TABEL .....	xv
DAFTAR GAMBAR .....	xvi
DAFTAR GRAFIK .....	xvii
DAFTAR LAMPIRAN .....	xviii
ABSTRAKSI .....	xix
ABSTRACTS.....	xx
BAB I     PENDAHULUAN .....	1
A. Latar Belakang Masalah .....	1
B. Perumusan Masalah .....	5
C. Tujuan Penelitian .....	6
D. Manfaat Penelitian .....	6
E. Metode Penelitian .....	7
1. MetodedanAnalisis Data .....	8

	2. Uji Asumsi Klasik .....	9
	F. Sistematika Penulisan .....	11
BAB II	TINJAUAN PUSTAKA .....	13
	A. Landasan Teori .....	13
	1. Pengertian Bank .....	13
	2. Pengertian Bank Syariah .....	13
	3. Produk- Produk Bank Syariah .....	16
	4. Pembiayaan .....	20
	5. Pembiayaan <i>Murabahah</i> .....	22
	6. Risiko Pada instrumen <i>Murabahah</i> Pada Bank Syariah .....	24
	7. Dana Pihak Ketiga ( DPK ) .....	25
	8. NPF ( <i>Non Performing Financing</i> ) .....	27
	9. <i>Financing to Deposit of Ratio</i> ( FDR ) .....	28
	B. Penelitian Terdahulu .....	29
	C. Hipotesis Pemikiran .....	32
	D. Kerangka Penelitian .....	32
BAB III	METODE PENELITIAN .....	34
	A. Objek Penelitian .....	34
	B. Jenis dan Sumber Data .....	34
	C. Populasi dan Sampel .....	35
	D. Definisi Operasional Variabel .....	35
	1. Variabel Dependen .....	35
	2. Variabel Independen .....	36

E.	Metode dan Alat Analisis .....	38
F.	Teknik Pengumpulan Data .....	39
G.	Teknik Analisis Data .....	39
BAB IV	HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....	51
A.	Deskripsi Data.....	51
1.	Perkembangan Pembiayaan Murabahah .....	51
2.	Perkembangan Dana Pihak Ketiga.....	52
3.	Perkembangan <i>Non Performing Financing</i> .....	53
4.	Perkembangan <i>Financing to Deposit of Ratio</i> .....	54
B.	Hasil Analisa Data.....	55
1.	Uji Multikolinearitas .....	56
2.	Uji Normalitas.....	56
3.	Uji Autokorelasi.....	57
4.	Uji Heteroskedastisitas.....	58
5.	Uji Spesifikasi Model.....	59
6.	Uji Statistik .....	60
a.	Uji Eksistensi Model ( Uji F ) .....	60
b.	Interpretasi Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	61
c.	Uji Validitas Pengaruh (Uji t) .....	62
C.	Interpretasi Ekonomi.....	62
BAB V	PENUTUP .....	67
A.	Kesimpulan .....	67
B.	Saran .....	68

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

## DAFTAR TABEL

Tabel IV-1 Koevisien Variabel Independen Error Corretion Model .....	55
TabelIV-2 Hasil Uji Multikolnieritas .....	56
TabelIV-3 Hasil Uji Validitas Pengaruh.....	62



## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1	Pengaruh DPK, NPF, dan FDR terhadap pembiayaan Murabahah Perbankan Syariah.....	33
------------	--	----

## DAFTAR GRAFIK

Grafik IV-1	Perkembangan Pembiayaan Murabahah Bank Syariah Indonesia.....	51
Grafik IV-2	Perkembangan Dana Pihak Ketiga Bank Syariah Indonesia ..	52
Grafik IV-3	Perkembangan <i>Non Performing Finance</i> Bank Syariah Indonesia .....	53
Grafik IV-4	Perkembangan <i>Financing to Deposit Ratio</i> Bank Syariah Indonesia .....	54

## **DAFTAR LAMPIRAN**

- Lampiran 1.    Input Data
- Lampiran 2.    Hasil Regresi

## ABSTRAKSI

Penelitian ini bertujuan untuk menguji apakah variabel Dana Pihak Ketiga (DPK), *Non Performing Financing* (NPF), *Financing to Deposit Ratio* (FDR) berpengaruh terhadap Pembiayaan murabahah pada Bank Syariah di Indonesia dengan obyek penelitian yaitu Bank Umum Syariah (BUS) di Indonesia dengan menggunakan data sekunder berdasarkan runtun waktu bulanan pada periode januari 2011- juni 2015. Teknik analisis yang digunakan adalah *error corection mode* (ECM) pada signifikansi ( $\alpha$ ) sebesar 0,05.

Hasil penelitian ini menunjuk kan secara parsial dalam jangka pendek DPK memiliki pengaruh negative dan signifikan terhadap Bank Syariah, sedangkan NPF dan FDR memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap Pembiayaan Bank Syariah. Dalam jangka panjang secara parsial DPK, NPF dan FDR berpengaruh positif dan secara bersama-sama berpengaruh signifikan terhadap Pembiayaan pada Perbankan Syariah di Indonesia pada periode januari 2011- juni 2015.

Kata kunci: Pembiayaan murabahah, Dana Pihak Ketiga (DPK), *Non Performing Financing* (NPF), *Financing to Deposit Ratio* (FDR)

## **ABSTRACTS**

*This study aimed to test whether a variable Third Party Fund (DPK), Non Performing Financing (NPF), and Financing to Deposit Ratio (FDR) affect the financing murabaha of the Islamic Bank in Indonesia with the object of research that Islamic Banks (BUS) in Indonesia using secondary data based on the monthly time series January 2010- june 2015. The analysis technique used is the Model of error correction model to the significance ( $\alpha$ ) of 0.05.*

*The results of this study indicate that DPK had a negative and significant impact on the financing murabaha of Bank Syariah, NPF and FDR has a positif and significant impact on the financing murabaha of Bank Syariah, in the long term DPK, NPF, and FDR positive influence and jointly significant effect on financing in Islamic Banking in Indonesia in the period January 2011- june 2015.*

*Keywords: financing murabaha, Third Party Fund (DPK), Non Performing Financing (NPF), Financing to Deposit Ratio (FDR).*